



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

15527

DICTAMEN DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES

EJERCICIO ECONÓMICO 2007

**ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS  
CIA LTDA.**

---



**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de  
**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA**, al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de evolución patrimonial y de flujo de efectivo de sus operaciones por el periodo terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006, fueron auditados por otro auditor externo, cuyo informe tiene fecha 7 de junio de 2007 y no contiene salvedades.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de **ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, evolución patrimonial y de flujo de efectivo de sus operaciones por el periodo terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, abril 12 del 2008

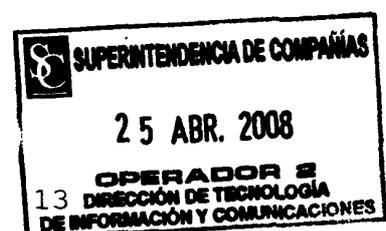
Atentamente,

*J. Patricio Lincango* *Consuladores Cía Ltda.*

SC-RNAE No.316

Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNCE-RN #21867

ROLF WTG C.L., DAE 2007, pág.: 1 de





**ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS C LTDA**  
**BALANCE DE SITUACION GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

		2007	2006
		USD	USD
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	103.223,69	108.388,68
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	300.000,00	0,00
CLIENTES	(NOTA 5)	1.499,72	60.574,54
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	367.214,30	250.172,91
ANTICIPADOS	(NOTA 7)	145.512,58	61.850,55
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>917.450,29</b>	<b>480.986,68</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	3.166.044,49	3.421.970,60
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.083.494,78</b>	<b>3.902.957,28</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
SOBREGIROS BANCARIOS		41.385,19	79.989,83
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 11)	68.202,55	60.000,00
PROVEEDORES	(NOTA 9)	125.814,23	78.063,49
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 10)	116.836,87	220.391,71
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 12)	1.375.107,14	1.847.944,04
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.727.345,98</b>	<b>2.286.389,07</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
ANTICIPO DE CLIENTES	(NOTA 13)	926.372,15	627.240,67
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 11,b)	495.516,70	271.522,23
PRESTAMO DE SOCIOS y TERCEROS	(NOTA 14)	656.835,59	338.488,23
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>2.078.724,44</b>	<b>1.237.251,13</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.806.070,42</b>	<b>3.523.640,20</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	350.600,00	350.600,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	7.125,25	7.125,25
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 17)	943,82	943,82
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		20.648,01	22.640,79
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPU		(101.892,72)	(1.992,78)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>277.424,36</b>	<b>379.317,08</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>4.083.494,78</b>	<b>3.902.957,28</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONDICIONES DE SERVICIO

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS C LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

VENTAS NETAS		3.297.623,50
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		<u>(2.340.570,35)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		957.053,15
 (-) GASTOS		
ADMINISTRACION Y VENTAS	-124336,36	(766.264,35)
FINANCIEROS	(417.017,88)	<u>(292.681,52)</u>
TOTAL GASTOS		(1.058.945,87)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(101.892,72)</u>
UTILIDAD ANTES PARTIC.E IMPUESTOS		(101.892,72)
 PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>(101.892,72)</u></u> =====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS C LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/06	<u>350.600,00</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/07		350.600,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/06	<u>7.125,25</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/07		7.125,25
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/06	<u>943,82</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/07		943,82
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/06	22.640,79	
REGISTRO PÉRDIDA AÑO 2006	<u>(1.992,78)</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/07		20.648,01
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(101.892,72)
TOTAL PATRIMONIO		<u>277.424,36</u> =====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS C LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	3.356.698,32
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3.135.093,02)
GASTOS FINANCIEROS	(292.681,52)
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(117.041,39)
PAGO DE UTILIDADES E IMPUESTOS	7.937,29
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>(180.180,32)</u>

**FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:**

AUMENTO OTROS ACTIVOS	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	<u>(666.457,98)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(666.457,98)</u>

**FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:**

AUMENTO PRÉSTAMOS DE SOCIOS	318.347,36
AUMENTO ANTICIPO CLIENTES	299.131,48
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	223.994,47
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>841.473,31</u>

AUMENTO DE EFECTIVO AÑO 2007	(5.164,99)
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2007	<u>108.388,68</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2007	<u><u>103.223,69</u></u>

**CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL  
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES**

RESULTADO DEL EJERCICIO	(101.892,72)
(+) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	280.521,60

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:**

AUMENTO INVERSIONES TEMPORALES	(300.000,00)
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(117.041,39)
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	(83.662,03)
DISMINUCION SOBREGIROS OCASIONALES	38.604,64
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	(8.202,55)
DISMINUCION PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	111.492,13
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>(180.180,32)</u>

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**



CONSULAUDITORES

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUGUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA**

**Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2007, expresado en USD dólares.**

**1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.**

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1982; su objeto social consiste en la promoción, organización y ejecución de viajes de turismo, especialmente a Galápagos, ocupando medios propios o en contacto con otras empresas o personas naturales, entendiéndose que el objeto social conlleva el otorgamiento de servicios de transporte, alojamiento, alimentación y demás relacionados con la materia. Además se extenderá a actuar como agencia de viajes. Para el cumplimiento de su objeto social, podrá ejercer todo acto de comercio permitido por las leyes ecuatorianas.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar del país o del exterior, previo el cumplimiento de los requisitos de Ley.

**2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES**

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre del 2007, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NECs a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.

a) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3.2 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios y yates de turismo	5%
Equipo de oficina	10%
Equipos computación	33%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.



CONSULAUDITORES

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

b) MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del año.

c) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

d) GASTOS ANTICIPADOS

Los seguros pagados por anticipado que amparan los bienes de la empresa contra posibles siniestros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento.

e) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, después de la deducción de la participación a los empleados, en el 25%.

f) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o interrumpido, la compañía al 31 de diciembre del 2007, tiene provisionado USD 73.353.15, mediante cálculos actuariales efectuados por Logaritmo hasta el 31 de diciembre de 2006.

g) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

**3.- CAJA - BANCOS**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja y fondos rotativos	2,500.00
Cuentas Corrientes	100,723.69
Total	<u>103,223.69</u>

**4.- INVERSIONES TEMPORALES**

Se mantiene depósitos a plazo fijo en el Banco del Pacífico, cuyo vencimiento es 27/enero/2008, tasa de interés 3.6%.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En el rubro de cuentas por cobrar clientes, se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume como sigue:

Clientes Agencias Nacionales	3,997.76
provisión cuentas incobrables	(2,498.04)
Total clientes neto	<u>1,499.72</u>

La compañía no ha provisionado valor alguno para créditos concedidos y no cobrados a clientes, para cubrirse de los riesgos de incobrabilidad, desde años anteriores por lo que se mantiene el valor acumulado.

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados	1,444.44
Impuestos retenidos en la fuente	4,633.75
Cuentas por liquidar	65,039.04 *1
IVA Crédito Tributario	270,575.89 *2
Anticipo Mantenimiento Dique Seco	10,241.86 *3
Anticipo para importaciones	5,099.32
Depósitos en garantía	10,180.00
Total otras cuentas por cobrar	<u>367,214.30</u>

- \*1 Se refieren a valores que son liquidados en el transcurso del año siguiente.
- \*2 Comprenden el registro del IVA en adquisiciones de bienes y servicios operacionales.
- \*3 Se refiere a valores anticipados que se liquidarán en el siguiente año por efecto de los trabajos de mantenimiento de los yates.

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Se refieren a:

Seguros prepagados	96,462.84
Provisión de intereses	49,049.74
	<u>145,512.58</u>

8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

	USD
Terrenos al 31/12/06 y 31/12/07	44,986.15
Edificio saldo al 31/12/06	61,031.25
Disminución 2007	( 159.04)
saldo 31/12/07	<u>60,872.21</u>



CONSULAUDITORES

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Muebles y enseres 31/12/06	38,180.42
Disminución neta 2007	(2,022.60)
saldo 31/12/07	<u>36,157.82</u>
Yates de turismo al 31/12/06	706,804.95
Aumentos netos 2007	661,188.21
saldo 31/12/07	<u>1'367,993.16</u>
Construcción Yate al 31/12/06 y 31/12/07	2'035,904.94
Equipamiento Yates 31/12/06	72,668.18
Aumentos netos 2007	9,102.86
saldo 31/12/07	<u>81,771.04</u>
Equipo computación 31/12/06	26,276.11
Aumentos netos 2007	930.50
saldo 31/12/07	<u>27,206.61</u>
Equipo taller y otros equip. Pto. Ayora 31/12/06	29,235.68
Aumento neto 2007	84.57
saldo 31/12/07	<u>29,320.25</u>
Equipo de Oficina 31/12/06	17,110.74
Aumento neto 2007	(2,666.52)
saldo al 31/2/07	<u>14,444.22</u>
SUBTOTAL	<u>3'698,656.40</u>
(-) depreciación acumulada 31/12/07	( 532,611.91)
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>3'166,044.49</u>

En este rubro se efectuó los cargos por depreciación a resultados del presente período, registrándose en cuentas de resultados el valor de USD 179,822.88, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2a).

#### 9.- PROVEEDORES

Están registrados en este rubro los siguientes:

Río Guayas, Cía de Seguros	39,788.08
Tarjetas de crédito Varias	37,751.67
Aerolíneas BSP Nacionales TAME	14,297.94
Viveres y provisiones técnicas	11,987.50
Varios proveedores	21,989.04
Total	<u>125,814.23</u>

#### 10.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	9,387.29
Fondos de Reserva	17,557.92
Impuesto ret. empleados por pagar	2,160.41
Provisiones Varias	2,999.00
IVA retenido en la fuente	2,680.72
Retenciones en la fuente I. Renta	3,710.17
Provisión jubilación Patronal	73,353.15
Beneficios sociales anuales	4,988.21
Total	<u>116,836.87</u>

**11.- OBLIGACIONES BANCARIAS****a) De corto plazo:**

En este rubro se resume lo siguiente:

Sobregiros ocasionales	41,385.19
Préstamos del Banco del Pacífico	68,202.55 *
Total	<u>109,587.74</u>

\* Se refiere a la porción corriente de los préstamos bancarios a largo plazo que vencen en el 2010 (2.1 y 2.2).

**b) De largo plazo:**

Corporación Financiera Nacional	350,000.00 *1
Banco del Pacífico (deuda total)	213,719.25 *2
Banco del Pacífico (corto plazo)	<u>(68,202.55)</u>
Suman	<u>495,516.70</u>

\*1 Obligación N° 58519 Credipyme, obtenido el 20/dic/2007, al 8.956% pagos trimestrales de cuotas de capital e intereses de USD 19,009.37 a partir del segundo año del préstamo, vence en el 2014, garantizado con hipoteca sobre un bien inmueble de la empresa.

Vencimientos por año:

2009	46,216.22
2010	50,496.44
2011	55,173.07
2012	60,282.81
2013	65,865.78
2014	71,965.68
Suman	<u>350,000.00</u>

\*2.1 Obligación N° P40007405 Crédito original de USD 100,000.00, obtenido en septbre/2005, al 11.5% inicial y reajutable, pagos mensuales de cuotas de capital e intereses de USD 2,310.94, garantizado con hipoteca sobre un bien inmueble de la empresa.

Vencimientos por año:

2008	22,067.28 porción corriente
2009	26,529.22
2010	<u>17,594.15</u>
Suman	<u>66,190.65</u>

\*2.2 Obligación N° P40006672 Crédito original de USD 200,000.00, obtenido en enero/2006, al 10.5% inicial y reajutable, pagos mensuales de cuotas de capital e intereses de USD 4,735.58, garantizado con hipoteca sobre un bien inmueble de la empresa.

Vencimientos por año:

2008	46,135.27 porción corriente
2009	47,862.36
2010	<u>53,530.97</u>
Suman	<u>147,528.60</u>

**12.- ACREEDORES VARIOS.**

En este rubro se han agrupado préstamos de terceros y que serán pagaderos en los siguientes años, dependiendo de la liquidez de la empresa y son:

Conservation Internacional Foundation	156,250.00	*1
ABC Aliance Building Comp	190,000.00	*2
Ecologic Ventures Inc	187,500.00	*3
Peter Buhl	665,000.00	*4
Fondo Ecoempresas S.A.	142,857.14	*5
Otros Acreedores	33,500.00	*6
Total	<u>1'375,107.14</u>	

Los préstamos \*1, \*3 y \*5 son del exterior registrados en el Banco Central del Ecuador a un interés anual del 11% y vencen en el 2010, recibidos en septbre/2005; como garantía se encuentra hipotecado el yate TIPTOP III, así como también se encuentra firmado un contrato de prenda industrial comercial ordinaria de motores equipos.

\*4 Préstamos contratados al 12.5% de interés anual y vencen hasta agosto/2008.

\*5 Pagos trimestrales de capital de USD 17,857.14, vence como sigue:

2008	53,571.44	porción corriente
2009	89,285.70	porción l. plazo
Suman	<u>142,857.14</u>	

\*3 Pagos trimestrales de capital de USD 18,750.00, vence como sigue:

2008	56,250.00	porción corriente
2009	75,000.00	porción l. plazo
2010	56,250.00	
Suman	<u>187,500.00</u>	

\*1 Pagos trimestrales de capital de USD 15,625.00, vence como sigue:

2008	46,875.00	porción corriente
2009	62,500.00	porción l. plazo
2010	46,875.00	
Suman	<u>156,250.00</u>	

\*6 Préstamos de otros acreedores, que se van renovando parcialmente, según la liquidez de la empresa. No tienen fecha de vencimiento final.

\*2 Préstamo del exterior registrado en el Banco Central del Ecuador a un interés anual del 12% y vence en el año 2007, renovable cada dos años. Se mantiene hipoteca abierta sobre el terreno de su propiedad en la provincia de Galápagos.



CONSULAUDITORES

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

### 13.- ANTICIPO DE CLIENTES

Entre otros se mantienen registrados los siguientes:

Naturies Discoveries	9,040.00
Civilized Adventures	34,582.55
Galápagos Travel	160,370.00
HOLBROOK	513,341.00
Backroads	55,682.82
O.A.T.	127,140.00
Varios Clientes Nacionales	1,800.00
Otros anticipos de clientes	24,415.78
Total	<u>926,372.15</u>

Estos valores se van devengando en el siguiente año, a medida que los clientes van utilizando los servicios adquiridos.

### 14.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

En esta cuenta se han registrado préstamos de socios, los cuales no devengan ningún interés, ni tienen plazos de vencimiento.

### 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de R.W.T.G. CIA LTDA., al cierre del presente ejercicio es de USD 350,600 dividido en 350.600 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de USD 1.00 c/u.

### 16.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

### 17.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, en el ejercicio 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

### 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, está pendiente de revisar por parte de la Administración Tributaria, los ejercicios económicos de 2004 a 2007, inclusive.